

Товариство з обмеженою відповідальністю
Компанія з управління активами «Український капітал»
**Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд
«ПРЕМ'ЄР КАПІТАЛ»**

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період, що закінчився 30 вересня 2024 року (9 місяців 2024 року)
(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

1.1. Інформація про пайовий інвестиційний фонд

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд «ПРЕМ'ЄР КАПІТАЛ»

Скорочена назва: ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Прем'єр капітал» (далі - Фонд)

Тип Фонду: Закритий

Вид Фонду: Не диверсифікований

Належність Фонду: Венчурний

Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ): Свідоцтво № 220, дата внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ «06» вересня 2005 року

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 233220

Строк діяльності: 30 (тридцять) років з дати реєстрації у ЄДРІСІ, до 06.09.2035 р.

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду:

ТОВ КУА «Український капітал» ПЗВНІФ «Прем'єр капітал» - це пайовий інвестиційний фонд, який становить собою суму коштів вкладників, залучених до Фонду шляхом випуску та продажу інвестиційних сертифікатів. Пайовий фонд не є юридичною особою. Він створюється та знаходиться в управлінні Компанії з управління активами.

Кошти інвесторів, залучені фондом, акумулюються для подальшого отримання прибутку через вкладення їх у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, нерухомість та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Активи фонду належать інвесторам на правах спільної часткової власності.

Управління активами Фонду здійснює компанія з управління активами відповідно до чинного законодавства. Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» (надалі - КУА) від свого імені діє в інтересах та за рахунок ПЗВНІФ «Прем'єр капітал».

Організація та ведення обліку Фонду здійснюється КУА окремо від результатів її господарської діяльності.

Опис економічного середовища, в якому функціонує Фонд:

Інститути спільного інвестування (далі - ІСІ) є ефективним інструментом акумуляції значних коштів з їх наступним інвестуванням у фінансові інструменти й інвестиційні проекти, пов'язані з розвитком конкретних підприємств.

Індустрія спільного інвестування завдяки своїй високій доходності, перевагам в оподаткуванні та професійному управлінні інвестиційними ресурсами набула значного розвитку в міжнародному фінансовому просторі.

Підвищення ефективності інвестиційної діяльності в Україні, насамперед, залежить від сприятливого інвестиційного клімату, інвестиційної політики держави та активного використання фінансових інструментів фондового ринку.

Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної й правової систем, а також економіки в цілому.

Керівництво вважає, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для розвитку Фонду та отримання доходів в умовах, що склалися.

1.2. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал»

Скорочена назва: ТОВ КУА «Український капітал»

Код ЄДРПОУ: 33134452

Дата та номер державної реєстрації: 17.08.2004 р., 1 103 102 0000 000178.

Ліцензійні види діяльності, номер, дата видачі та строк дії ліцензії: Професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на провадження професійної діяльності на фондовому ринку: - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), що видана на підставі Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 785 від 09.06.2015 р., строк дії ліцензії з 20.07.2015р. необмежений.

Юридична адреса: 69035, м. Запоріжжя, вул. Незалежної України, буд. 62, кв. 46

Товариство з обмеженою відповідальністю Компанія з управління активами «Український капітал» зареєстроване в Україні та є резидентом України.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про КУА: <http://ukrkapital.uafin.net>

2. Основа складання фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду, за період, що закінчується 30.09.2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 30.09.2024 року, які офіційно оприлюднені на веб-сайті центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування державної фінансової політики - Міністерства фінансів України.

Ця проміжна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 30.09.2024 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При підготовці фінансової звітності також враховані вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Дата складання звітності: станом на 30.09.2024 року.

Звітність представлена у тисячах гривень без десятичних знаків.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

Ця проміжна фінансова звітність затверджена до випуску 30.10.2024 року. Інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Форма та назви фінансових звітів

Повний комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на 30.09.2024 року;
- звіт про сукупний дохід прибуток та збиток, за функцією витрат за період, що закінчується 30.09.2024р.;
- звіт про зміни у власному капіталі за період, що закінчується 30.09.2024 р.;
- звіт про рух грошових коштів за період, що закінчується 30.09.2024 р.;
- примітки, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення;
- порівняльну інформацію стосовно попереднього періоду.

Всі фінансові звіти повного комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», ІСІ є інвестиційним суб`єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

3. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Розкриття інформації про безперервність діяльності.

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

З 24 лютого 2022 року відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України. В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Фонд не має ділових стосунків з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Фінансові послуги, що надаються Товариством, мають виключно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не мають впливу на результат ведення діяльності Товариства.

На дату затвердження фінансової звітності Фонд та КУА не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. У Фонда присутні джерела фінансування необхідних витрат.

Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому, а саме: можливе пошкодження або знищення матеріальних активів суб'єктів господарювання в майбутньому; затримання платежів з боку дебіторів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності значної частини підприємств. В зв'язку з цим керівництво врахувало в Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки, затвердженої 01.01.2023р., можливий вплив війни на контрагентів, стан економіки в цілому та вплив на визначення ризиків настання дефолту. Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою, визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації, та її вплив на подальшу діяльність контрагентів. У разі змін зовнішніх факторів, відсотки будуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Загальний стан економіки України під час воєнних дій зазнає катастрофічних наслідків. Незважаючи на допомогу іноземних держав та проведених послаблень з боку влади, Керівництво адекватно оцінює можливість окремих контрагентів поновлювати угоди протягом 2024 року. Визначити такий вплив неможливо, але наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає, що ці події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

3.3. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Межа суттєвості в обліку Фонду окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні – 1 % валюти балансу;

- окремих видів доходів і витрат – 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства. З метою формування показників фінансової звітності Фонд встановив поріг суттєвості в розмірі 1 тис. грн.

3.4 . Розкриття і виконання вимог щодо таксономії

Відповідність вимогам складання звітності. Відповідно до пункту 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL).

19 грудня 2023 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності, створеного відповідно до Меморандуму №102/15 про взаєморозуміння щодо розробки і запровадження системи фінансової звітності від 18.12.2017 року, було схвалено електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 року, який був розроблений за допомогою проекту “Впровадження практики ЄС з бухгалтерського обліку, фінансової звітності та аудиту в Україні” (EU-FAAR). Електронний формат Таксономії UA МСФЗ XBRL 2022 року схвалений для подальшого використання суб'єктами звітування при складанні річної фінансової звітності в електронному форматі за 2022 рік та проміжної фінансової звітності за 2023 рік (1 квартал 2023, півріччя 2023 та дев'ять місяців 2023).

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності, таксономію UA iXBRL МСФЗ для подання фінансової звітності за 2023 рік та періоди 2024 року ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання в єдиному електронному форматі.

У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи.

Фонд планує підготувати звітність iXBRL складену на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами фінансової звітності та подати найближчим часом.

3.5. Інформація про вплив змін до МСФЗ, прийняті станом на 30.09.2024р., ефективна дата яких не настала:

1.

Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше
<i>У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо</i>

<i>методу участі в капіталі. Дострокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди
<i>Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо фонд здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством</i>
Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ
<i>Фонд не застосував зміни щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року.</i>

2.

Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Облік хеджування для компаній, які вперше застосовують МСФЗ Поправка до МСФЗ (IFRS) 1 присвячена обліку хеджування, зокрема, визначенню та документальному оформленню відносин хеджування на дату переходу на МСФЗ. Основні зміни включають роз'яснення, що компанії не повинні відображати у своєму вступному звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-які відносини хеджування, які не відповідають критеріям обліку МСФЗ 9, вона повинна припинити облік хеджування відповідно до вимог МСФЗ 39. Додано перехресні посилання на МСФЗ 9 для підвищення зрозумілості та послідовності. Ці зміни спрямовані на те, щоб наблизити вимоги до обліку хеджування до МСФЗ 39, тим самим усунувши плутанину і забезпечивши застосування компаніями, які вперше застосовують МСФЗ, послідовної практики обліку хеджування.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше
<i>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди
<i>Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди.</i>
Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ
<i>Фонд не застосовував у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року змінений стандарт.</i>

3.

Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: Розкриття інформації»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Припинення визнання та розкриття інформації про справедливую вартість Поправки до МСФЗ 7 стосуються розкриття інформації, пов'язаної з припиненням визнання фінансових інструментів та справедливою вартістю фінансових активів і зобов'язань. Конкретні зміни включають наступне: Компанії повинні розкривати прибутки або збитки від припинення визнання, а також інформацію про те, чи виникли такі прибутки або збитки внаслідок різниці між справедливою вартістю компонентів раніше визнаного активу і справедливою вартістю всього активу. Спрощення інструкцій щодо застосування вимог МСФЗ 7 до розкриття інформації, забезпечення ясності та зменшення ризику неправильного тлумачення. Ці поправки підвищують прозорість і надають користувачам фінансової звітності більш повну інформацію щодо фінансових наслідків операцій з припинення визнання.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше
<i>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди
<i>Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди.</i>
Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ
<i>Фонд не застосовував у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року змінений стандарт.</i>

4.
Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Припинення визнання зобов'язань з оренди Прямо вказується, що до зобов'язань з оренди, визнаних орендарем, застосовуються вимоги МСФЗ 9 щодо припинення визнання. Надано перехресне посилання на параграф 3.3.3 МСФЗ 9, гарантуючи, що будь-який прибуток або збиток, що виникає в результаті припинення визнання зобов'язання з оренди, визнається у прибутку або збитку. Термін "ціна операції" було вилучено з параграфу 5.1.3 та Додатка А до МСФЗ9, оскільки його визначення в МСФЗ 15 призводило до непослідовності. Ці роз'яснення забезпечують відповідність обліку зобов'язань з оренди принципам припинення визнання МСФЗ 9 і усувають будь-які невизначеності, пов'язані з взаємодією між МСФЗ 9 і МСФЗ 16.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше
<i>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди
<i>Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди.</i>
Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ
<i>Фонд не застосовував у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року змінений стандарт.</i>

5.
Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Визначення «фактичного агента» Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 зосереджені на оцінці контролю та концепції "фактичного агента". Роз'яснюється, що визначення того, чи діють інші сторони як фактичні агенти, вимагає судження з урахуванням характеру відносин і того, як сторони взаємодіють. Використовуються менш категоричні формулювання для опису ситуацій, в яких суб'єкт господарювання може діяти як фактичний агент. Ці зміни надають чіткіші вказівки щодо застосування суджень при оцінці контролю, забезпечуючи послідовне застосування стандарту.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше
<i>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.</i>
Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди
<i>Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди.</i>
Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ
<i>Фонд не застосовував у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року змінений стандарт.</i>

6.
Назва МСФЗ, який застосовується вперше
<i>МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів»</i>
Опис того, чи проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше
<i>До облікової політики, що застосована для підготовки і подання проміжної фінансової звітності, за період що закінчився 30 вересня 2024 року, доповнення не вносилися.</i>
Опис характеру зміни в обліковій політиці
<i>Інвестиції в дочірні, асоційовані та спільні підприємства Поправки до МСБО 7 включають: Заміна терміну "метод собівартості" на "за собівартістю" в параграфі 37 для узгодження з термінологією, що використовується в інших стандартах МСФЗ. Суб'єкти господарювання повинні обмежити свою звіт-</i>

ність у звіті про рух грошових коштів грошовими потоками між ними та об'єктом інвестування, якщо вони обліковують інвестиції за методом участі в капіталі або за собівартістю.

Оновлена термінологія та уточнені вимоги до звітності забезпечують послідовність і точність подання грошових потоків, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані та спільні підприємства.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2026 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.

Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди

Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди.

Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ

Фонд не застосовував у проміжній фінансовій звітності за період, що закінчився 04 вересня 2024 року змінений стандарт.

Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

3.6. Перше застосування МСФЗ

Фонд вперше прийняв МСФЗ у 2015 році, датою переходу на МСФЗ було визначено – 1 січня 2014 року.

4.Облікові політики.

4.1. Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках та розкриттях

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Для складання цієї звітності застосовується Наказ про облікову політику від 01.01.2023р.

Облік ведеться за методом нарахування, фінансова звітність підготовлена на основі припущення безперервності діяльності Фонду. До фінансової інформації, наведеної у фінансових звітах, а також до фінансової інформації, наданої в інший спосіб застосовуються наступні якісні характеристики: доречність та правдивість поданої інформації. А також додаткові посилювальні якісні характеристики: зіставність, можливість перевірки, вчасність та зрозумілість.

4.2. Інвестиційні операції ІСІ

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Зазначені активи формуються (оплачуються) за рахунок коштів спільного інвестування, до яких належать кошти, внесені засновниками Фонду, кошти, та у випадках, передбачених Законом України «Про інститути спільного інвестування», інші активи, залучені від учасників Фонду, доходи від здійснення операцій з активами Фонду, доходи, нараховані за активами Фонду, та інші доходи від діяльності Фонду (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Активи ІСІ первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку на дату зарахування активу до складу активів ІСІ.

Активи ІСІ визнаються якщо вони відповідають визначенню згідно з Концептуальною основою фінансової звітності (КОФЗ).

Первісне визнання, первісна оцінка, подальша оцінка відповідних активів та припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

Фінансові інструменти

Фінансові інструменти у міжнародних стандартах бухгалтерського обліку та фінансової звітності регламентуються такими стандартами:

- МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання»;
- МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»;
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він отриманий з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти».

При первісному визнанні зазвичай вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Переоцінка активів Товариства та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

1) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або

2) він передає фінансовий актив тобто передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам:

- Товариство має зобов'язання сплатити суми кінцевим одержувачам, доки воно не отримає еквівалентні суми від первісного активу. Короткострокові аванси із правом повного відшкодування позиченої суми плюс нараховані відсотки за ринковими ставками не порушують цієї умови;

- умови контракту про передачу забороняють Товариству продавати або надавати у заставу первісний актив, окрім надання кінцевим одержувачам як забезпечення зобов'язання сплатити грошові потоки;

- Товариство має зобов'язання передати будь-які грошові потоки, які він отримує від імені кінцевих одержувачів, без суттєвої затримки. Крім того, Товариство не має права повторно інвестувати такі грошові потоки, за винятком інвестицій у грошові кошти або еквіваленти грошових протягом короткого періоду розрахунків від дати отримання коштів до дати необхідного перерахування кінцевим одержувачам, причому відсоток, зароблений за такими інвестиціями, також перераховується кінцевим одержувачам.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином.

Подальша оцінка фінансових інструментів:

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та з урахуванням вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю відносяться активи, утримувані до погашення:

*грошові кошти (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках),
дебіторську заборгованість (у тому числі позики),
облігації та векселі що утримуються до погашення.*

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки. Модель оцінки резерву під очікувані кредитні збитки визначається та затверджується окремо, як доповнення до цієї облікової політики.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором та грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за

фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках та депозитів (зокрема, депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців).

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості (зокрема, депозити строком від трьох до дванадцяти місяців).

Депозити строком більше дванадцяти місяців обліковуються у складі непоточних фінансових інвестицій.

Операції з грошовими коштами в іноземній валюті, їх первісна та подальша оцінка здійснюється в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

У складі надходжень/ витрачань від операційної діяльності Фонд відображає: надходження від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, надання/ повернення грошових позик, надходження отриманих процентів за виданими грошовими позиками, банківськими депозитами, купівлі-продажу та орендні платежі по інвестиційній нерухомості, оплата постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплачених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та інші. Для ІСІ такі грошові потоки виникають в результаті основної діяльності.

У складі надходжень/ витрачань від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Дебіторська заборгованість

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. До такої дебіторської заборгованості, зокрема, відносяться: видані грошові позики та нараховані за ними відсотки, векселі одержані та утримувані до погашення, облігації та інші боргові цінні папери, заборгованість за реалізовані активи тощо.

Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю. Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення (у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Довгострокова дебіторська заборгованість, відображається в балансі за теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Розрахунок та нарахування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожен звітний період, визначену Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву. Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

Зобов'язання

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовну угоду придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

не існує безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання – це зобов'язання зі строком погашення більше 12 місяців на дату балансу. Довгострокові зобов'язання, на які нараховуються відсотки, відображаються в балансі за їх теперішньою вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

Поточна кредиторська заборгованість/зобов'язання відображаються за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані поточними зобов'язаннями не дисконтуються якщо вплив дисконтування не є суттєвим. Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо існує юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і є намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

Інвестиції в асоційовані підприємства

Фонд застосовує звільнення, передбачене пунктом 18 МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства», згідно з яким метод участі в капіталі може не застосовуватися організаціями з венчурним капіталом або взаємними фондами, трастами та подібними суб'єктами господарювання, чия діяльність пов'язана з інвестиціями. Облік інвестицій з часткою більше 20% здійснюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9. Зокрема, у випадках коли наявної останньої інформації щодо таких інвестицій (корпоративних прав) недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Визнання доходу та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення, незалежно від дати надходження коштів, і визначається із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Товариство визнає дохід у відповідності до Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами» як збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Товариство визнає дохід, коли (або у міру того, як) він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремих контракт.

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

- право товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено,
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу визнаються у тому ж періоді що й відповідні доходи. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості в, виконаних робіт, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

До складу «Інші доходи» включаються: операційні доходи у вигляді нарахованих відсотків за виданими грошовими позиками (у випадку надання позик венчурними фондами відповідно до статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами НКЦПФР) та борговими цінними паперами, за залишками коштів на поточних та депозитних рахунках, доходи від продажу/погашення фінансових активів, дооцінка фінансових активів та інших операцій з активами Фонду.

До складу адміністративних витрат відносяться операційні витрати, безпосередньо пов'язані з забезпеченням діяльності фонду як інституту спільного інвестування.

До складу статті «Інші витрати» відносяться операційні витрати у вигляді собівартості проданих фінансових активів, уцінка фінансових активів, та інше.

Витрати на створення/ формування резерву під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, та доходи від розформування резерву під очікувані кредитні збитки в зв'язку з погашенням дебіторської заборгованості (або припиненням договору тощо), відображаються на нетто-основі у статті «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

До складу статті «Фінансові доходи/витрати» включаються прибутки/ збитки від дисконтування фінансових інструментів.

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСБО 1).

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

- балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та
- одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) визнається в прибутку чи збитку.

Вимоги щодо складу та розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування передбачені Законом України «Про інститути спільного інвестування» та відповідними нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Податок на прибуток

Відповідно до п. п. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України (далі – ПКУ) звільняються від оподаткування податком на прибуток підприємств кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи

від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Для цілей цього підпункту під активами інституту спільного інвестування розуміється сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомості (в тому числі у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав, вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Витрати з податку на прибуток визнаються як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню.

Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи

Визнання, формування та оцінку забезпечень здійснюється відповідно до МСБО 37 "Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи", а також іншими МСФЗ, які регулюють конкретні види забезпечень.

Забезпечення слід визнавати, якщо:

(а) суб'єкт господарювання має існуюче зобов'язання (юридичне чи конструктивне) внаслідок минулої події;

(б) ймовірно, що вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для виконання зобов'язання; і

(в) можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

У разі невиконання зазначених умов забезпечення не визнається.

Умовне зобов'язання - це:

(а) можливе зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих суб'єктом господарювання, або

(б) існуюче зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій, але не визнається, оскільки:

(і) немає ймовірності, що вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для погашення зобов'язання, або

(ii) суму зобов'язання не можна оцінити достатньо достовірно.

Умовний актив - можливий актив, який виникає внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих суб'єктом господарювання.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності здійснюються оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, під час розроблення та застосування облікової політики застосовуються судження, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

-подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки ;

- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження враховуються найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

Облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

-вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливую вартість.

5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.4. Використання ставок дисконтування

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові боргові цінні папери, поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, поточні зобов'язання, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтер-

нативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості або її модифікації. Несуттєвим вважається відхилення дисконтованої вартості від недисконтованої вартості у розмірі до 10%.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки (далі - РОКЗ) за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

РОКЗ = дисконтовані грошові потоки – дисконтовані очікувані грошові потоки з урахуванням ймовірності дефолту.

Для дебіторської заборгованості (у тому числі позик), боргових цінних паперів що утримуються до погашення, Фонд застосовує багатофакторну модель оцінки очікуваних кредитних збитків за трьома стадіями оцінки.

Згідно МСФЗ 9 Фонд розглядає три стадії для оцінки кредитного ризику:

	Стадія 1 Низький кредитний ризик	Стадія 2 Середній кредитний ризик	Стадія 3 Високий кредитний ризик
Збільшення кредитного ризику	Відсутнє значне збільшення	Наявне значне збільшення	Неминучий або наявний дефолт
Розмір визнаного знецінення	12-місячні очікувані кредитні збитки	Очікувані кредитні збитки за весь термін життя фінансового активу	
Особливості розрахунку фінансового доходу	Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу без врахування визнаного резерву на знецінення		Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу з врахуванням визнаного резерву на знецінення

Розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється в декілька етапів.

Етап 1. Визначення рівня кредитного ризику на дату первісного визнання та на звітну дату дебіторської заборгованості, строк погашення якої ще не настав.

Рівень/стадія кредитного ризику визначається в залежності від наявності або відсутності факторів, що визначені в Таблицях 1,2,3. Для аналізу відповідних факторів використовувати офіційну загальнодоступну інформацію та внутрішню інформацію боржників, яка не є конфіденційною.

Визначення рівня кредитного ризику

Таблиця 1

Низький кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання
2	Військовий стан, несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань

Позичальник/боржник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику

Таблиця 2

Середній кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Несвоєчасне виконання зобов'язань в минулих періодах
2	Збиткова діяльність позичальника за останній звітний період
3	Від'ємні чисті активи (власний капітал) за останній звітний період
4	Наявність податкового боргу
5	Незакриті судові справи, в яких боржник виступає позивачем щодо стягнення фінансового боргу з третіх сторін/ або відповідачем щодо погашення фінансового боргу третім сторонам
6	Негативна інформація в ЗМІ щодо ділової репутації
7	Наявність фізичної особи-боржника/ або пов'язаних сторін юридичної особи-боржника в списках осіб, до яких застосовано санкції через російську агресію проти України
8	Новостворена юридична особа-боржник, відсутня аналітична інформація
9	Відсутня будь-яка інформація для оцінки платоспроможності боржника
10	Оплати по будь-якому договору з цим боржником прострочені більше, ніж на 30 днів (спростовне припущення згідно МСФЗ 9)
11	Настання форс-мажорних обставин у боржника
12	Пролонгація строків погашення
<i>Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інше</i>	

Таблиця 3

Високий кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Боржник/контрагент офіційно заявив про банкрутство
2	Боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку
3	Хоча б одним із зовнішніх рейтингів боржника зафіксовано пониження до рівня «дефолт»
4	Боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, уключено до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності
5	Боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів
<i>Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення фінансового інструменту</i>	

За наявності одного і більше факторів, оцінка проводиться відповідно до умов тієї стадії, в якій виявлено фактор ризику. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, оцінка та облік активу продовжує здійснюється за правилами Стадії 1. Якщо виявлено фактори ризику в Стадії 2 або Стадії 3, то оцінка проводиться за правилами найвищої стадії.

Виключення: у разі наявності фактору ризику Стадії 3, може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за такої умови: боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг.

Відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту

Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою.

На момент затвердження цієї Моделі оцінки резерву під очікувані кредитні збитки в Україні відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України.

Відсотки недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту згідно Таблиці 4 визначаються виходячи з обставин на поточну дату, враховуючи невідомий характер майбутніх подій, непередбачуваності воєнної ситуації, її вплив на подальшу діяльність суб'єктів господарювання та прогнозних очікувань щодо ризику настання дефолту та його впливом на економічні показники в державі.

У разі змін зовнішніх факторів, відсотки можуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Таблиця 4

Рівень кредитного ризику	Очікуваний відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку	Ризик настання дефолту, %
1	2	3
Низький кредитний ризик	1%	5%
Середній кредитний ризик	2%	6%
Високий кредитний ризик	100%	100%

Етап 2. Визначення очікуваної суми недоотримання грошових потоків в залежності від рівня кредитного ризику та ризику настання дефолту

Недоотриманий грошовий потік залежить від рівня кредитного ризику. Чим вище кредитний ризик, тим більше вірогідність та сума недоотриманих грошових потоків.

Загальна сума недоотримання грошових потоків визначається шляхом множення розміру договірних грошових потоків на очікуваний відсоток недоотримання з урахуванням ризику настання дефолту, визначеного у відсотках. Грошові потоки строк погашення яких більше 12 місяців зі звітної дати розраховуються з урахуванням ставки дисконтування відповідно до судження Примітка 5.4).

Для грошових коштів (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках), Фонд застосовує рейтингову модель оцінки очікуваних кредитних збитків:

Умови розміщення коштів	Фактор ризику	Очікуваний відсоток ризику	Ризик настання дефолту, %
1	2	3	4
Грошові кошти на поточному банківському рахунку	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%
Депозити овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%
Депозити строком від трьох місяців і більше	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA , uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	10%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	20%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

Інші джерела невизначеності:

Фонд не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках. На думку Фонду, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, окрім розкритих вище в Примітці 5, наведені в Примітці 6.

Оцінки та судження підлягають постійному аналізу та обумовлені минулим досвідом керівництва та інших факторах, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

6.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ

9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Довгострокові боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за амортизованою собівартістю.	Ринковий	Дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу (частки господарських товариств)	Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. У випадках коли наявної останньої інформації щодо таких інструментів капіталу недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, тоді собівартість є найкращою оцінкою	Ринковий Дохідний	Біржовий список, біржовий курс, Контрактні умови, Фінансова звітність емітентів корпоративних прав
Поточна дебіторська заборгованість (окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами)	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки	Дохідний	Контрактні умови
Поточні фінансові Інвестиції (акції)	Справедлива вартість активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі. Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні. Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової	Ринковий	Біржовий список, біржовий курс, Контрактні умови

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
	звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.		
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки	Ринковий, Дохідний	Офіційні курси НБУ
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків. Подальша оцінка здійснюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка	Витратний	Контрактні умови

6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

(тис.грн.)

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Інвестиції в корпоративні права інших товариств	-	-	-	-	608013	608013	608013	608013
Поточні фінансові інвестиції (акції)	-	-	-	-	55	55	55	55

6.3. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

За 9 місяців 2024р. використання даних 3-го рівня не здійснило негативного впливу на фінансовий результат діяльності Фонду.

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

За 9 місяців 2024р. переведень між рівнями ієрархії не було.

6.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

(тис.грн.)

Класи активів, оцінених за спра-	Залишки станом на 31.12.2023р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 30.09.2024р.	Стаття (статті) у прибутку або
----------------------------------	--------------------------------	---------------------	--------------------------------	--------------------------------

ведливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії				збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції в корпоративні права інших товариств	608013	-	608013	-
Поточні фінансові інвестиції (акції)	55	-	55	-

6.6. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис. грн.)

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024
Інвестиції в корпоративні права інших товариств	608013	608013	608013	608013
Довгострокові боргові цінні папери	38 684	41248	38 684	41248
Поточна дебіторська заборгованість (окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами)	4 065 458	4 065 557	4 065 458	4 065 557
Поточні фінансові інвестиції (акції)	55	55	55	55
Грошові кошти	11	26	11	26
Поточні зобов'язання	15	5	15	5

Керівництво Фонду та управлінський персонал компанії з управління активами вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилася будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Звіт про фінансовий стан станом на 30 вересня 2024р.

(в тисячах українських гривень)

Найменування об'єкта, показника	Примітки	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	1*	608013	608013

1* - Станом на 30.09.2024 р. обліковуються корпоративні права в сумі 608013 тис.грн. (частки в статутному капіталі інших товариств).

Фонд має суттєвий вплив на об'єкти інвестування (асоційовані товариства).

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється Фондом згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Фонд згідно МСБО 28 має право при оцінці інвестицій в асоційовані підприємства не застосовувати метод участі в капіталі та оцінює інвестиції в такі асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Ринок для цих фінансових інструментів не є активним, тому найбільш достовірною оцінкою справедливої вартості є собівартість (вартість придбання) цих фінансових інструментів.

(в тисячах українських гривень)

Найменування об'єкта, показника	Примітки	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Довгострокова дебіторська заборгованість та довгострокові векселі одержані	2*	38 684	41248
-Довгострокові векселі одержані		38 684	41248

(в тисячах українських гривень)

Найменування об'єкта, показника	Примітки	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	3*	0	1
Поточна дебіторська заборгованість (нараховані відсотки та комісійна винагорода за виданими позиками)	3*	1041381	1040573

2* - довгострокові векселі одержані обліковуються за амортизованою собівартістю шляхом дисконтування. Для дисконтування використовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ.

Векселі утримуються до погашення, 2 емітента, концентрація ризику по одному емітенту 90% вартості векселів.

	Вид,тип, найменування фінансових інвестицій, векселедавець, серія, номер ЦП	Код ЄДРПОУ векселедавця	Номінальна вартість, грн	Дата придбання/зміни строку	Дата погашення	Примітки
1	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА1772604	33431614	1 000 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
2	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА1772588	33431614	250 000,00	18.11.2009	18.11.2030	Безвідсотковий
3	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА2203454	33431614	500 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
4	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА1772605	33431614	1 000 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
5	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА2203450	33431614	1 000 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
6	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА1772603	33431614	1 000 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
7	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА1772606	33431614	1 000 000,00	27.08.2020	31.12.2035	Безвідсотковий
8	Вексель простий іменний ТОВ Бритіш фінанс АА 1417016	35300256	50 000 000,00	15.09.2009	29.04.2028	Безвідсотковий
9	Вексель простий іменний ТОВ Бритіш фінанс АА 1417017	35300256	50 000 000,00	15.09.2009	29.04.2028	Безвідсотковий
10	Вексель простий іменний ТОВ Прем'єр фінанс АА2203467	33431614	1 687 855,75	17.12.2020	17.12.2035	Безвідсотковий

3* - Поточна дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Заборгованість від 2х позичальників, з якими укладено 5 та 3 договорів. Концентрація ризику- 85% на заборгованості за одним позичальником.

Станом на 30.09.2024р. було проведено аналіз дебіторської заборгованості. Заборгованість по кредиторським вимогам Фонду щодо повернення коштів Фонду, які обліковувались на поточному рахунку банку, що ліквідується в сумі 10 тис. грн.є сумнівною. На всю суму сумнівної заборгованості створено резерв під очікувані кредитні збитки. Відповідно вартість даного активу зменшено на суму створеного резерву у розмірі 100% вартості поточної дебіторської заборгованості. Безнадійної заборгованості не виявлено, дебіторська заборгованість є поточною.

Щодо дебіторської заборгованості та боргових цінних паперів, відповідно до МСФЗ 9, Фондом не виявлені ознаки можливого зменшення корисності активів на дату складання цієї фінансової звітності. Тому операцій щодо знецінення не було.

(в тисячах українських гривень)

Найменування об'єкта, показника	Примітки	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Поточні фінансові інвестиції (акції прості іменні українських емітентів)		55	55

Облік поточних фінансових інвестицій ведеться згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі (біржі) на звітну дату. У разі наявності біржового курсу з декількох бірж застосовується найменший біржовий курс з наявних на звітну дату.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю (вартістю останніх біржових котировок).

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.

Грошові кошти та їх еквіваленти:

Станом на 31.12.2023р. грошові кошти обліковується в сумі 11 тис.грн. (грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті: на депозитному рахунку в банку 11 тис.грн., умови розміщення коштів на депозитному рахунку – до запитання, тобто повернення коштів можливе в будь-який час).

Протягом звітного року Фондом здійснювались наступні грошові потоки:

1. Надходження грошових коштів від отриманих відсотків за договорами позики 901 тис.грн.
2. Надходження грошових коштів від отриманих дивідендів 54 тис.грн.
3. Витрачання грошових коштів на оплату за отримані послуги, направлені на забезпечення діяльності Фонду 29 тис.грн.
4. Витрачання грошових коштів компенсації витрат які сплачені КУА за сторонні послуги надані Фонду 3 тис.грн.
5. Витрачання грошових коштів на видачу грошових позик асоційованим товариствам 908 тис.грн.

Станом на 30.09.2023р. грошові кошти обліковується в сумі 26 тис.грн. (грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті: на поточному рахунку 1 тис.грн.; на депозитному рахунку в банку 25 тис.грн., умови розміщення коштів на депозитному рахунку – до запитання, тобто повернення коштів можливе в будь-який час).

Зареєстрований пайовий капітал Фонду протягом звітного періоду не змінювався та склав 50000 тис.грн. Пайовий капітал фонду розподілений на 50000 штук іменних інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1000,00 грн.. Інвестиційні сертифікати розміщуються шляхом приватного розміщення у бездокументарній формі. Станом на 01.01.2024р. зареєстрований випуск інвестиційних сертифікатів Фонду сплачений (розміщений) в повному розмірі.

Додатковий капітал (Емісійний дохід від розміщення акцій Фонду) протягом звітного року не змінювався та станом на 30.09.2024р. склав 117833 тис.грн.

Нерозподілений прибуток, за рахунок отриманого в звітному періоді прибутку в сумі 2689 тис.грн., збільшився на суму прибутку та станом на 30.09.2024р. склав 4547062 тис.грн.

Власний капітал (чисті активи) Фонду в порівнянні з попереднім звітним періодом збільшився на 2689 тис.грн. та станом на 30.09.2024р. склав 4714895 тис.грн.

Коригування, які можуть виникати у разі змін облікової політики, виправлення помилок та будь-яких інших змін не проводились.

(в тисячах українських гривень)

Найменування об'єкта, показника	Примітки	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Поточні зобов'язання:		15	5
- заборгованість за послуги КУА з управління активами		-	5
- заборгованість за депозитарні послуги		12	-
- заборгованість з компенсації витрат які сплачені КУА за сторонні послуги надані Фонду		3	-

Станом на 30.09.2024р. було проведено аналіз кредиторської заборгованості, простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною. Строки погашення 31.12.2024р.

В звітному періоді Фонд отримав **доходи** від здійснення діяльності зі спільного інвестування в сумі 2709 тис.грн. (в т.ч. 92 тис.грн. дохід від отриманих відсотків та комісій за договорами позики; 54 тис. грн. дивіденди отримані; 2563 тис.грн. дохід від переоцінки по амортизованій собівартості довгострокових векселів одержаних).

Витрати понесені Фондом в звітному році склали 20 тис.грн., в т.ч.:

1. Адміністративні витрати 20 тис.грн., в т.ч.:
 - депозитарні послуги 9 тис.грн.
 - послуги з управління активами 9 тис.грн.
 - інформаційні послуги 1 тис.грн.
 - витрати на розрахунково-касове обслуговування банків 1 тис.грн.

В результаті Фонд в звітному році отримав **прибуток** в сумі 2689 тис.грн.

Розкрита інформація достовірно відображає показники діяльності Фонду відповідно до вимог МСФЗ.

8. Розкриття іншої інформації

8.1. Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань станом на 30.09.2024 року Фонд не має.

8.2. Судові справи та претензії

Фонд не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності.

8.3. Розкриття інформації про пов'язаних осіб

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України "Про інститути спільного інвестування" - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;

- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони, характер відношень та інформація щодо операцій:

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції за 9 місяців 2023р.	Інформація про операції за 9 місяців 2024р.
ТОВ КУА «Український капітал», код ЄДРПОУ 33134452	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від свого імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо діяльності Фонду)	- Винагорода за управління активами Заборгованість на початок звітного періоду 1 тис.грн., протягом звітного періоду отримані послуги на суму 24 тис.грн, сплачено за отримані послуги 24 тис.грн., на кінець звітного періоду заборгованість 1 тис.грн.	- Винагорода за управління активами Заборгованість на початок звітного періоду відсутня, протягом звітного періоду отримані послуги на суму 9 тис.грн, сплачено за отримані послуги 4 тис.грн., на кінець звітного періоду заборгованість 5 тис.грн. - Заборгованість Фонду перед КУА щодо компенсації витрат які сплачені КУА за сторонні послуги надані Фонду: Заборгованість станом на початок звітного періоду 3 тис.грн., протягом звітного періоду компенсовані витрати 3 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду відсутня.
ТОВ «Прем'єр фінанс», код ЄДРПОУ 33431614	Учасник ТОВ КУА «Український капітал», який володіє 100% часткою статутного капіталу КУА (Має суттєвий вплив при прийнятті рішень щодо окремих питань діяльності Фонду)	-Фондом одержані векселі в минулих звітних періодах, та утримуються до дати погашення Заборгованість на початок звітного періоду 3362 тис.грн, протягом звітного періоду Фондом продисконований векель: дооцінка у сумі 160 тис.грн., заборгованість станом на кінець	-Фондом одержані векселі в минулих звітних періодах, та утримуються до дати погашення Заборгованість на початок звітного періоду 3577 тис.грн, протягом звітного періоду Фондом продисконований векель: дооцінка у сумі 172 тис.грн., заборгованість станом на кінець

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції за 9 місяців 2023р.	Інформація про операції за 9 місяців 2024р.
		звітного періоду 3522 тис.грн.	звітного періоду 3749 тис.грн.
Лахтаренко Наталія Валеріївна	Директор ТОВ КУА «Український капітал» (Провідний управлінський персонал Компанії, яка діє в інтересах та за рахунок Фонду)	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВ «ЕЛІТ ПРОМОУШН», код ЄДРПОУ 37647820	Фонд володіє часткою 50% статутного капіталу Товариства	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВ "ВК ТЕРМІНАЛ", код ЄДРПОУ 39679536	Фонд володіє часткою 10% статутного капіталу Товариства	-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок та на кінець звітного періоду 22875 тис.грн, протягом звітного періоду операцій з позиками не було. -Відсотки та комісійна винагорода за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 11820 тис.грн, протягом звітного періоду нараховано відсотки за користування позиками в сумі 92 тис.грн., отримана часткова оплата відсотків в сумі 865 тис.грн., дебіторська заборгованість станом на кінець звітного періоду 11047 тис.грн.	-Фондом видано грошову позику Заборгованість на початок та на кінець звітного періоду 22875 тис.грн. -Відсотки та комісійна винагорода за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 11078 тис.грн. Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позиною 90 тис.грн., сплачені відсотки 900 тис.грн., дебіторська заборгованість на звітну дату 10268 тис.грн.
ТОВ "ТД МОЗАІКА", код ЄДРПОУ 38069577	Фонд володіє часткою 10% статутного капіталу Товариства	Операції відсутні	Операції відсутні
ТОВ "УНІВЕРСАЛІАВТО-ТРАНС ", код ЄДРПОУ 23287783	Фонд володіє часткою 80,5% статутного капіталу Товариства Товариство є інвестором Фонду, володіє 22% розміщених інвестиційних сертифікатів	-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 3004017 тис.грн, протягом звітного періоду видано грошову позику в сумі 829 тис.грн., частково повернуто протягом звітного періоду 16 тис.грн., дебіторська заборгованість на кінець звітного періоду 3004830 тис.грн. -Відсотки за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 1031256 тис.грн, протягом звітного періоду нараховано відсотки за користування позиками в сумі 1 тис.грн., отримана часткова оплата відсотків в сумі 3 тис.грн., дебіторська заборгованість станом на кінець звітного періоду 1031254 тис.грн.	-Фондом видано грошову позику Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 3004835 тис.грн. Протягом звітного періоду видано позику в сумі 908 тис.грн., Дебіторська заборгованість на звітну дату 3005743 тис.грн. -Відсотки за користування виданою позикою Дебіторська заборгованість на початок звітного періоду 1031553 тис.грн. Нараховані протягом звітного періоду відсотки за користування позиною 2 тис.грн., дебіторська заборгованість на звітну дату 1031555 тис.грн.
ТОВ "КТК-ГРУП", код ЄДРПОУ 35084566	Фонд володіє часткою 47,37% статутного капіталу Товариства	Операції відсутні	Операції відсутні

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції за 9 місяців 2023р.	Інформація про операції за 9 місяців 2024р.
Компанія «ЕйВіЕлБі Лімітед», HE216920	Компанія є інвестором Фонду, володіє 10,00% розміщених інвестиційних сертифікатів	Операції відсутні	Операції відсутні

8.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Діяльність ІСІ пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик, ризик ліквідності та операційний ризик. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Операційний ризик включає в себе ризик персоналу, інформаційно-технологічний ризик, правовий ризик. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів інвестиційного фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

8.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість.

З метою мінімізації кредитного ризику КУА укладає угоди в інтересах Фонду виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Проте, складне фінансове становище в країні в цілому негативно впливає на стабільність фінансового стану окремих контрагентів. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

З метою управління кредитними ризиками керівництво КУА ретельно аналізує інформацію щодо фінансового стану, стану корпоративного управління та змін в діяльності товариств, які є дебіторами Фонду. Зокрема шляхом отримання інформації з офіційних джерел, а також шляхом отримання інформації безпосередньо від товариств-дебіторів Фонду.

Активи Фонду, які наражаються на кредитний ризик:

Тип активу	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Кошти на депозитному банківському рахунку, тис.грн.	11	25
Векселі одержані (довгострокові), балансова вартість тис.грн.	38 684	41248
Дебіторська заборгованість, балансова вартість тис.грн.	4 065 458	4065557
Всього активів, які наражаються на відсотковий ризик, тис.грн.	4104153	4106830
Всього активів, тис.грн.	4 712 221	4714900
Частка активів, які наражаються на відсотковий ризик в загальному обсязі активів Фонду	87 %	87%

З метою мінімізації кредитного ризику КУА укладає угоди в інтересах Фонду виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Проте, складне фінансове становище в країні в цілому негативно впливає на стабільність фінансового стану окремих контрагентів. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів.

З метою управління кредитними ризиками керівництво КУА ретельно аналізує інформацію щодо фінансового стану, стану корпоративного управління та змін в діяльності товариств, які є дебіторами Фонду. Зокрема шляхом отримання інформації з офіційних джерел, а також шляхом отримання інформації безпосередньо від товариств-дебіторів Фонду.

8.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних

курсів. ІСІ наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

У звітному періоді в активах Фонду не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до ринкового ризику.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику використовується диверсифікація активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

У звітному періоді в активах Фонду не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до іншого цінового ризику.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками контролюється частка активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У звітному періоді в активах Фонду не було фінансових інструментів, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливую вартість чистих активів інвестиційного фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, контролюється частка активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків та контролюється їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків виникає намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи Фонду, які наражаються на відсотковий ризик:

Тип активу	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Кошти на депозитному банківському рахунку, тис.грн.	11	25
Векселі одержані (довгострокові), балансова вартість тис.грн.	38 684	41248
Дебіторська заборгованість (крім дебіторської заборгованості за виданими авансами), балансова вартість тис.грн.	4 065 458	4065557
Всього активів, які наражаються на відсотковий ризик, тис.грн.	4104153	4106830
Всього активів, тис.грн.	4 712 221	4714900
Частка активів, які наражаються на відсотковий ризик в загальному обсязі активів Фонду	87 %	87%

8.4.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що можливі труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності. Проводиться аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозних потоків грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Станом на 31.12.2023р.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Інвестиції в корпоративні права інших товариств						608 013	608 013
Дебіторська заборгованість	-	-	-	4 065 458	-	38 684	4104142
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	55	-	-	55
Грошові кошти	-	-	-	11	-	-	11
Всього активи	-	-	-	4065524	-	646697	4712221
Кредиторська заборгованість	-	-	-	15	-	-	15
Всього зобов'язання	-	-	-	15	-	-	15

Станом на 30.09.2024р.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Інвестиції в корпоративні права інших товариств						608 013	608 013
Дебіторська заборгованість	-	2996826	28159	1040573	-	41248	4106806
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	55	-	-	55
Грошові кошти	-	-	-	26	-	-	26
Всього активи	-	2996826	28159	1040654	-	649261	4714900
Кредиторська заборгованість	-	-	-	5	-	-	5
Всього зобов'язання	-	-	-	5	-	-	5

Поточна ліквідність Фонду:

Показники діяльності	31.12.2023р.	30.09.2024р.
Оборотні активи, тис.грн.	4 065 524	4065639
Поточні зобов'язання, тис.грн.	15	5
Поточна ліквідність	271035	813127
Нормативне значення	1-3	1-3

Фонд має високий рівень платоспроможності.

8.4. Операційний ризик

З метою недопущення та мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику Фонд здійснює наступні заходи: спеціалісти КУА, яка управляє активами Фонду є висококваліфікованими та дисциплінованими спеціалістами. Періодично усі спеціалісти навчаються та удосконалюють свої професійні знання (підвищують кваліфікацію). Повноваження та обов'язки кожного спеціаліста регламентовані відповідними положеннями та посадовими інструкціями. Виконання зазначених положень та інструкцій контролюється системою внутрішнього аудиту (контролю) товариства. Велика увага приділяється перевірці правомірності та безпомилковості проведених операцій.

З метою недопущення та мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику товариство використовує надійні технічні, програмні, інформаційні, технологі-

чні системи і засоби комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій товариства. Забезпечує безперервне функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність товариства, застосовує засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання, дублювання та архівування інформації. Вжиті усі необхідні заходи щодо контролю доступу до інформації та приміщень товариства сторонніх осіб.

З метою недопущення та мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику здійснюється чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами та працівниками Товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями та посадовими інструкціями, своєчасне інформування працівників Товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Товариства. Розроблені типові форми договорів та інших документів.

8.5. Управління капіталом

КУА розглядає управління капіталом Фонду як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом КУА. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал КУА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки інвестуванню у фінансові активи, що відповідають рівню ризику, та які визначені інвестиційною декларацією;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого не менше строку, на який він створювався.

Основними нормативно-правовими актами, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування та порядок, строки подання та склад інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування є, відповідно, рішення НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» та рішення НКЦПФР від 02.10.2012 р. № 1343 «Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку».

Вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Показник	Значення показника станом на	
	30.09.2024 р.	31.12.2023 р.
Сума активів, тис.грн.	4714900	4 712 221
Сума зобов'язань, тис.грн.	5	15
Вартість чистих активів, тис.грн.	4714895	4 712 206
Кількість акцій, що знаходяться у обігу, од.	50000	50000
Номінальна вартість однієї акції, грн.	1000,00	1000,00
Вартість чистих активів Фонду в розрахунку на одну акцію, тис.грн.	94	94

Протягом звітного періоду не було розміщення додаткового випуску акцій. Виплати (дивіденди) учасникам не здійснювалися.

Інформація щодо інвестиційної політики. Інвестиційна політика Фонду полягає в розміщенні коштів спільного інвестування Фонду в активи, склад та структура яких не суперечать чинному законодавству і які, на погляд особи, яка здійснює управління активами, забезпечують оптималь-

не співвідношення між їх доходністю та надійністю. Основні напрями інвестиційної діяльності, ризики, що пов'язані з інвестуванням та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначаються його Інвестиційною декларацією.

Робота служби внутрішнього аудиту. Відповідно до чинного законодавства в ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами Учасників (протокол № 12/12/12/2 від 12.12.2012 року).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Компанії має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Компанії здійснюється особою, призначеною за рішенням Загальних зборів учасників на посаду внутрішнього аудитора ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ», яка підпорядковується та звітується перед ними.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена ТОВ КУА «УКРАЇНСЬКИЙ КАПІТАЛ», відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Товариства, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

8.6. Розкриття операційного середовища

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та запровадженням воєнним станом в Україні. Що зумовлює проблеми підготовки прогностичної інформації під час війни (існує високій ступінь невизначеності, непередбачуваність макроекономічних критеріїв, невизначеність майбутніх грошових потоків). На постійній основі здійснюється аналіз оцінки ризиків, пов'язаних з резервом очікуваних кредитних збитків. Неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Фонду. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені

8.7. Події після звітної дати

Ця проміжна фінансова звітність затверджена до випуску 30.10.2024 року.

Події після дати балансу, що відбувалися безпосередньо в Фонді та економічному середовищі, не мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду та не є такими, що вимагали б відображення у фінансовій звітності Фонду станом на 30.09.2024 року або розкриття в даних примітках.

Керівник ТОВ КУА «Український капітал»

Лахтаренко Н.В.



Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку

Уколова І.С.